



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 158]

नई दिल्ली, शुक्रवार, मई 23, 2014/ ज्येष्ठ 2, 1936

No. 158]

NEW DELHI, FRIDAY, MAY 23, 2014/JYAISTHA 2, 1936

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 23 मई, 2014

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2014

सं.एल. ए. डी.-एन. आर. ओ./जी. एन./2014-15/03/1089 .-बोर्ड, निक्षेपागार अधिनियम, 1996 (1996 का 22) की धारा 25 के साथ पठित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 11 की उप-धारा (2) के खंड (ट) के साथ पठित धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा कुछ विनियमों का, उस विस्तार तक जैसा इसमें कथित है, और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्:-

संक्षिप्त नाम और प्रारंभ :

1. (1) इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2014 कहा जा सकेगा ।
(2) वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे ।

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियाँ] विनियम, 2012 में संशोधन

2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियाँ] विनियम, 2012 में, दूसरी अनुसूची में, भाग क निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जायेगा, अर्थात्, -

"भाग क**फीस के रूप में अदा की जाने वाली रकम**

आवेदन फीस	₹1,00,000
एंजल निधियों से भिन्न प्रवर्ग I आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियों के लिए रजिस्ट्रीकरण फीस	₹5,00,000
प्रवर्ग II आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियों के लिए रजिस्ट्रीकरण फीस	₹10,00,000
प्रवर्ग III आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियों के लिए रजिस्ट्रीकरण फीस	₹15,00,000
एंजल निधियों से भिन्न आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियों के लिए स्कीम फीस	₹1,00,000
पुनः रजिस्ट्रीकरण फीस	₹1,00,000
एंजल निधियों के लिए रजिस्ट्रीकरण फीस	₹2,00,000

"

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गमन बैंककार) विनियम, 1994 में संशोधन**3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गमन बैंककार) विनियम, 1994 में, अनुसूची II में, -**

- (i) पैरा 1 में, शब्दों "तेरह लाख तैंतीस हजार और तीन सौ" के लिए शब्द "बीस लाख" प्रतिस्थापित हो जाएंगे;
- (ii) पैरा 2 में, शब्द " पाँच" के लिए शब्द "नौ" प्रतिस्थापित हो जायेगा;
- (iii) पैरा 3क में, शब्द "पच्चीस" के लिए शब्द " पचास" प्रतिस्थापित हो जायेगा ।

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) विनियम, 1999 में संशोधन

4. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) विनियम, 1999 में, दूसरी अनुसूची में, भाग क में, सारणी में, चौथी पंक्ति में, तीसरे कॉलम में, अंक "10,00,000" के लिए अंक "15,00,000" प्रतिस्थापित हो जाएगा ।

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अभिरक्षक) विनियम, 1996 में संशोधन**5. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अभिरक्षक) विनियम, 1996 में, दूसरी अनुसूची में, भाग क में, -**

- (i) पहले शीर्ष में, अंक "1,00,000" के लिए अंक "5,00,000" प्रतिस्थापित हो जायेगा;
- (ii) दूसरे शीर्ष में, अंक "15,00,000" के लिए अंक "50,00,000" प्रतिस्थापित हो जायेगा;
- (iii) तीसरे शीर्ष में, अंक तथा चिह्न "0.00025%" के लिए अंक तथा चिह्न "0.0005%" प्रतिस्थापित हो जायेंगे ।

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (डिबेंचर न्यासी) विनियम, 1993 में संशोधन**6. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (डिबेंचर न्यासी) विनियम, 1993 में, अनुसूची II में,-**

- (i) पैरा 1 में, शब्दों "तेरह लाख तैंतीस हजार और तीन सौ" के लिए शब्द "बीस लाख" प्रतिस्थापित हो जायेंगे;
- (ii) पैरा 2 में, शब्द " पाँच" के लिए शब्द "नौ" प्रतिस्थापित हो जायेगा;
- (iii) पैरा 3क में, शब्द "पच्चीस" के लिए शब्द " पचास" प्रतिस्थापित हो जायेगा ।

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 में संशोधन**7. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 में, -**

- (i) विनियम 8 के पश्चात्, निम्नलिखित विनियम अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्,-

"वार्षिक प्रभार का संदाय (भुगतान)

8क. निक्षेपागार, इसके द्वारा निर्गमकर्ताओं से एकत्र किये गये वार्षिक अभिरक्षा प्रभार का प्रतिशत, दूसरी अनुसूची के भाग क में यथा विनिर्दिष्ट रूप से उसके भाग ख में विनिर्दिष्ट रीति से, बोर्ड को अदा करेगा ।"

- (ii) दूसरी अनुसूची में, -

क. विनियमों का संदर्भ शब्दों, अंकों तथा चिह्नों, "(विनियम 3, 7, 8, 8क, 16, 20, 20क देखें)" से प्रतिस्थापित हो जायेगा ;

ख. भाग क में, -

- I. शीर्षक में, शब्दों "रजिस्ट्रीकरण फीस" के पश्चात् और शब्दों "और वार्षिक फीस" से पूर्व, शब्द तथा चिह्न, " वार्षिक प्रभार" अंतःस्थापित किये जायेंगे;
- II. पहले शीर्ष में, अंक "50,000" के लिए अंक "5,00,000" प्रतिस्थापित हो जायेगा ;
- III. दूसरे शीर्ष में, अंक "5,000" के लिए अंक "15,000" प्रतिस्थापित हो जायेगा ;
- IV. तीसरे शीर्ष में, अंक "25,00,000" के लिए अंक "1,00,00,000" प्रतिस्थापित हो जायेगा ;
- V. चौथे शीर्ष में, अंक "1,00,000" के लिए अंक "2,00,000" प्रतिस्थापित हो जायेगा ;
- VI. पाँचवें शीर्ष में, अंक "10,00,000" के लिए अंक "50,00,000" प्रतिस्थापित हो जायेगा ;
- VII. छठे शीर्ष के पश्चात्, निम्नलिखित शीर्ष अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्,-

"निक्षेपागार द्वारा संदेय वार्षिक प्रभार (रु.)	निक्षेपागार द्वारा
	निर्गमकर्ताओं से एकत्र
	किये गये वार्षिक अभिरक्षा
	प्रभार का 2%" ;

ग. भाग ख में, शीर्षक में, शब्द "रजिस्ट्रीकरण" के पश्चात् और शब्दों "और वार्षिक फीस" से पूर्व, शब्द तथा चिह्न, "वार्षिक प्रभार" अंतःस्थापित किये जायेंगे।

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) विनियम, 2008 में संशोधन

8. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) विनियम, 2008 में, -

- (i) विनियम 6 में, उप-विनियम (6) में, शब्दों "बोर्ड को भी इसके रिकार्ड के लिए" के पश्चात् और शब्दों "अग्रेषित की जाएगी" के पूर्व, शब्द, चिह्न तथा अंक, "अनुसूची V में यथा विनिर्दिष्ट विनियामक फीस सहित," अंतःस्थापित किये जाएंगे;
- (ii) विनियम 20 में,-
 - (क) उप-विनियम (1) में, खंड (घ) के पश्चात्, निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्,-
 "(ड) जहाँ आवेदन एक से अधिक मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज को किया जाता है, तो वहाँ निर्गमकर्ता उनमें से एक को नामनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज के रूप में चुनेगा।";
 - (ख) उप-विनियम (2) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्,-
 "(3) नामनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज अनुसूची V में यथा विनिर्दिष्ट विनियामक फीस निर्गमकर्ता से, निजी स्थानन (प्राइवेट प्लेसमेंट) आधार पर निर्गमित ऋण प्रतिभूतियों की सूचीबद्धता के समय, एकत्र करेगा।";
- (iii) अनुसूची IV के पश्चात्, निम्नलिखित अनुसूची अंतःस्थापित की जायेगी, अर्थात्:-

" अनुसूची V

[विनियम 6(6) एवं 20 देखें]

विनियामक फीस

- (1) इन विनियमों के अनुसार, अग्रणी मर्चेट बैंककार द्वारा बोर्ड के पास दाखिल किये गये प्रत्येक प्रारूप प्रस्ताव दस्तावेज की बाबत, निर्गम आकार के 0.00025% की अप्रतिदेय फीस प्रभारित की जायेगी, मात्र पच्चीस हजार रुपये के न्यूनतम और मात्र पचास लाख रुपये के अधिकतम के अध्यधीन।
- (2) उपरोक्त खंड (1) में यथा विनिर्दिष्ट फीस का भुगतान "भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड" के पक्ष में लिखे गये मांगदेय ड्राफ्ट (डिमांड ड्राफ्ट) (जो उस स्थान पर देय होगा, जहाँ प्रारूप प्रस्ताव दस्तावेज बोर्ड के पास दाखिल किया जाता है) के माध्यम से किया जायेगा।
- (3) ऋण प्रतिभूतियों, जो इन विनियमों के अनुसार सूचीबद्ध हैं, के प्रत्येक निजी स्थानन की बाबत, मात्र पाँच हजार रुपये की अप्रतिदेय फीस प्रभारित की जायेगी, जिसका भुगतान नामनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज को ऋण प्रतिभूतियों की सूचीबद्धता के समय किया जायेगा।
- (4) प्रत्येक नामनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज उपरोक्त खंड (3) के अधीन महीने के दौरान एकत्र की गयी विनियामक फीस पश्चात्तर्वर्ती महीने के दसवें दिन से पूर्व "भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड" के पक्ष में लिखे गए मांगदेय ड्राफ्ट (डिमांड ड्राफ्ट) (मुंबई में देय) के माध्यम से, महीने के दौरान सूचीबद्ध निर्गमनों के व्यौरों के साथ, बोर्ड को विप्रेषित करेगा।"

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (असंपरिवर्तनीय मोचनीय अधिमानी शेयरों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) विनियम, 2013 में संशोधन

9. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (असंपरिवर्तनीय मोचनीय अधिमानी शेयरों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) विनियम, 2013 में,-

- (i) विनियम 6 में, उप-विनियम (6) में, शब्दों "बोर्ड को भी इसके रिकार्ड के लिए" के पश्चात् और शब्दों "अग्रेषित की जाएगी" के पूर्व, शब्द, चिह्न तथा अंक ", अनुसूची III में यथा विनिर्दिष्ट फीस सहित" अंतःस्थापित किये जाएंगे;
- (ii) विनियम 17 में,-
- (क) उप-विनियम (1) में, खंड (च) के पश्चात्, निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्,-
 "(छ) जहाँ आवेदन एक से अधिक मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज को किया जाता है, तो वहाँ निर्गमकर्ता उनमें से एक को नामनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज के रूप में चुनेगा।";
- (ख) उप-विनियम (2) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्,-
 "(3) नामनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज अनुसूची III में यथा विनिर्दिष्ट विनियामक फीस निर्गमकर्ता से, निजी स्थानन (प्राइवेट प्लेसमेंट) आधार पर निर्गमित असंपरिवर्तनीय मोचनीय अधिमानी शेयरों की सूचीबद्धता के समय, एकत्र करेगा।";
- (iii) अनुसूची II के पश्चात्, निम्नलिखित अनुसूची अंतःस्थापित की जायेगी, अर्थात्,-

" अनुसूची III

[विनियम 6(6) एवं 17 देखें]

विनियामक फीस

- (1) इन विनियमों के अनुसार, अग्रणी मर्चेट बैंककार द्वारा बोर्ड के पास दाखिल किये गये प्रत्येक प्रारूप प्रस्ताव दस्तावेज की बाबत, निर्गम आकार के 0.0025% की अप्रतिदेय फीस प्रभारित की जायेगी।
- (2) उपरोक्त खंड (1) में यथा विनिर्दिष्ट फीस का भुगतान "भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड" के पक्ष में लिखे गये मांगदेय ड्राफ्ट (डिमांड ड्राफ्ट) (जो उस स्थान पर देय होगा, जहाँ प्रारूप प्रस्ताव दस्तावेज बोर्ड के पास दाखिल किया जाता है) के माध्यम से किया जायेगा।
- (3) असंपरिवर्तनीय मोचनीय अधिमानी शेयरों, जो इन विनियमों के अनुसार सूचीबद्ध हैं, के प्रत्येक निजी स्थानन की बाबत, निर्गम आकार के 0.0025% की अप्रतिदेय फीस प्रभारित की जायेगी, जिसका भुगतान नामनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज को असंपरिवर्तनीय मोचनीय अधिमानी शेयरों की सूचीबद्धता के समय किया जायेगा।
- (4) प्रत्येक नामनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज उपरोक्त खंड (3) के अधीन महीने के दौरान एकत्र की गयी विनियामक फीस पश्चात्वर्ती महीने के दसवें दिन से पूर्व "भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड" के पक्ष में लिखे गए मांगदेय ड्राफ्ट (डिमांड ड्राफ्ट) (मुंबई में देय) के माध्यम से, महीने के दौरान सूचीबद्ध निर्गमनों के व्यौरों के साथ, बोर्ड को विप्रेषित करेगा।"

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) विनियम, 2009 में संशोधन

10. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) विनियम, 2009 में, अनुसूची IV में, भाग क में, पैरा (1) में,-

- (i) उप-पैरा (क) निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जायेगा, अर्थात्,-

"सार्वजनिक निर्गम के मामले में :

निर्गम का आकार, अत्याभिदान के आशयित प्रतिधारण सहित	फीस की राशि / दर
दस करोड़ रुपये से कम या के बराबर	एक लाख रुपये (रु.1,00,000/-) का सपाट प्रभार ।
दस करोड़ रुपये से अधिक, किंतु पाँच हजार करोड़ रुपये से कम या के बराबर	निर्गम आकार का 0.1 प्रतिशत ।
पाँच हजार करोड़ रुपये से अधिक	पाँच करोड़ रुपये (रु.5,00,00,000/-) और पाँच हजार करोड़ रुपये (रु.5000,00,00,000/-) से अधिक निर्गम आकार के हिस्से का 0.025 प्रतिशत ।

"

(ii) उप-पैरा (ख) निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जायेगा, अर्थात्,-

"साधिकार निर्गम के मामले में :

निर्गम का आकार, अत्याभिदान के आशयित प्रतिधारण सहित	फीस की राशि / दर
दस करोड़ रुपये से कम या के बराबर	पचास हजार रुपये (रु.50,000/-) का सपाट प्रभार ।
दस करोड़ रुपये से अधिक	निर्गम आकार का 0.05 प्रतिशत ।

"

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विनिधान (निवेश) सलाहकार] विनियम, 2013 में संशोधन

11. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विनिधान (निवेश) सलाहकार] विनियम, 2013 में, दूसरी अनुसूची निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जायेगी,-

"दूसरी अनुसूची

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विनिधान (निवेश) सलाहकार] विनियम, 2013 [विनियम 9 देखें]

फीस

1. प्रत्येक आवेदक रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने या के नवीकरण के आवेदन के साथ अप्रतिदेय आवेदन फीस निम्नानुसार अदा करेगा:

- | | |
|--|---------|
| क. व्यष्टियों तथा फर्मों हेतु | ₹5,000 |
| ख. निगमित निकायों, जिनमें सीमित दायित्व भागीदारियाँ सम्मिलित हैं, हेतु | ₹25,000 |

2. प्रत्येक आवेदक बोर्ड द्वारा प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने या के नवीकरण के समय रजिस्ट्रीकरण / नवीकरण फीस निम्नानुसार अदा करेगा:

क. व्यष्टियों तथा फर्मों हेतु	₹10,000
ख. निगमित निकायों, जिनमें सीमित	₹5,00,000
दायित्व भागीदारियों सम्मिलित हैं, हेतु	"

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) विनियम, 1992 में संशोधन

12. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) विनियम, 1992 में, अनुसूची 2 में,-

- पैरा 1 में, शब्दों "तेरह लाख तैंतीस हजार और तीन सौ" के लिए शब्द "बीस लाख" प्रतिस्थापित हो जायेंगे;
- पैरा 2 में, शब्द " पाँच" के लिए शब्द "नौ" प्रतिस्थापित हो जायेगा;
- पैरा 3क में, शब्द " पच्चीस" के लिए शब्द "पचास" प्रतिस्थापित हो जायेगा ।

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 में संशोधन

13. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 में, दूसरी अनुसूची में, पैरा 1 में,-

- उप-पैरा क में, शब्द "एक" के लिए, शब्द "पाँच" प्रतिस्थापित हो जायेगा;
- उप-पैरा ग, निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जायेगा, अर्थात्,-

"पारस्परिक निधियों द्वारा संदेय वार्षिक फीस

31 मार्च की तारीख को प्रबंधनाधीन औसत आस्तियाँ (एएयूएम)	वार्षिक फीस
₹10,000 करोड़ तक प्रबंधनाधीन औसत आस्तियाँ (एएयूएम)	एएयूएम का 0.0015 प्रतिशत
₹10,000 करोड़ से अधिक प्रबंधनाधीन औसत आस्तियों (एएयूएम) का भाग	दस हजार करोड़ रुपये से अधिक एएयूएम के भाग का 0.0010 प्रतिशत

₹2,50,000 के न्यूनतम और ₹1,00,00,000 के अधिकतम के अध्यक्षीन";

- उप-पैरा घ में,-

- अंक "0.0020" के लिए, अंक "0.005" प्रतिस्थापित हो जायेगा;
- शब्दों "एक लाख" के लिए, शब्द "दो लाख" प्रतिस्थापित हो जायेंगे ।

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूत ऋण लिखतों [सिक्योरिटाइज्ड डैट इन्स्ट्रुमेंट्स] का सार्वजनिक प्रस्ताव और इनकी सूचीबद्धता) विनियम, 2008 में संशोधन

14. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूत ऋण लिखतों [सिक्योरिटाइज्ड डैट इन्स्ट्रुमेंट्स] का सार्वजनिक प्रस्ताव और इनकी सूचीबद्धता) विनियम, 2008 में, अनुसूची II में, -

- दूसरे शीर्ष में, शब्दों तथा अंकों "₹.50,000/- (पचास हजार रुपये)" के लिए, शब्द, अंक तथा चिह्न "₹.1,00,000/- (एक लाख रुपये)" प्रतिस्थापित हो जायेंगे ;
- तीसरे शीर्ष में, शब्दों तथा अंकों "₹.10,000/- (दस हजार रुपये)" के लिए, शब्द, अंक तथा चिह्न "₹.25,000/- (पच्चीस हजार रुपये)" प्रतिस्थापित हो जायेंगे ;

- (iii) चौथे शीर्ष में, शब्दों "दस हजार रुपये के न्यूनतम और पच्चीस हजार रुपये के अधिकतम" के लिए, शब्द "एक लाख रुपये के न्यूनतम और पाँच लाख रुपये के अधिकतम" प्रतिस्थापित हो जायेंगे।

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता) विनियम, 1993 में संशोधन

15. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता) विनियम, 1993 में, अनुसूची II (अनुसूची 2) में, -

- (i) पैरा 1 में, -

(क) खंड (क) में, शब्द "चार" के लिए शब्द "छह" प्रतिस्थापित हो जायेगा;

(ख) खंड (ख) में, शब्दों "एक लाख तैंतीस हजार और तीन सौ" के लिए शब्द "दो लाख" प्रतिस्थापित हो जायेंगे।

- (ii) पैरा 1क में, -

(क) खण्ड (क) में, शब्दों "एक लाख पचास" के लिए शब्द "दो लाख सत्तर हजार" प्रतिस्थापित हो जायेंगे;

(ख) खण्ड (ख) में, शब्द "पचास" के लिए शब्द "नब्बे" प्रतिस्थापित हो जायेगा ;

- (iii) पैरा 2 क में, शब्द "दस" के लिए शब्द "बीस" प्रतिस्थापित हो जायेगा।

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक एक्सचेंजों पर विनियामक फीस) विनियम, 2006 में संशोधन

16. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक एक्सचेंजों पर विनियामक फीस) विनियम, 2006 में, विनियम 4 में, उप-विनियम (1) में, सारणी में, क्र. सं. 5 में, अंक "2,00,00,000" के लिए, शब्द तथा अंक "रु.1,00,00,000 और रु.10,00,000 करोड़ से अधिक वार्षिक व्यापारावर्त का 0.00006%, अधिकतम रु.20,00,00,000 के अध्यक्षीन" प्रतिस्थापित हो जायेंगे।

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 में संशोधन

17. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 में,-

- (i) विनियम 3 में, उप-विनियम (3) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्:-

"(4) उप-विनियम (1) के अधीन रजिस्ट्रीकरण के लिए किये गये आवेदन के साथ अनुसूची V के भाग ख में यथा विनिर्दिष्ट अप्रतिदेय आवेदन फीस संलग्न होगी।"

- (ii) विनियम 10क में, उप-विनियम (3) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्:-

"(4) उप-विनियम (1) के अधीन रजिस्ट्रीकरण के लिए किये गये आवेदन के साथ अनुसूची V के भाग ख में यथा विनिर्दिष्ट अप्रतिदेय आवेदन फीस संलग्न होगी।"

- (iii) अनुसूची III में, पैरा II के लिए, निम्नलिखित पैरा प्रतिस्थापित हो जायेगा, अर्थात्:-

"II. उप-दलालों द्वारा संदेय फीस

प्रत्येक उप-दलाल नीचे उपवर्णित रीति में फीस का भुगतान करेगा:

- (क) जहाँ उप-दलाल को बोर्ड द्वारा 1 अप्रैल, 2014 के पूर्व रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया हो, तो वहाँ वह पाँच वर्षों के ब्लॉक, जिसके लिए फीस का भुगतान किया जा चुका हो, की समाप्ति से प्रारंभ होने वाले पाँच वित्तीय वर्षों के प्रत्येक ब्लॉक के लिए दस हजार रुपये की राशि अदा करेगा;
- (ख) जहाँ उप-दलाल को बोर्ड द्वारा 1 अप्रैल, 2014 को या के पश्चात् रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया जाता है, तो वहाँ :-
- (i) वह वित्तीय वर्ष, जिसमें रजिस्ट्रीकरण प्रदान किया गया है, से प्रारंभ होने वाले पाँच वित्तीय वर्षों के ब्लॉक के लिए बीस हजार रुपये की राशि अदा करेगा; और
- (ii) पाँच वित्तीय वर्षों के उक्त ब्लॉक की समाप्ति के पश्चात्, वह पाँच वित्तीय वर्षों के प्रत्येक पश्चातवर्ती ब्लॉक के लिए दस हजार रुपये की राशि अदा करेगा।"

(iv) अनुसूची V में,-

- (क) शीर्षक 'स्टॉक दलालों / समाशोधन सदस्यों / स्व-समाशोधन सदस्यों द्वारा फीस का भुगतान' के पश्चात्, शब्द, अंकों तथा चिह्नों "[विनियम 10(1)]" के लिए शब्द, अंक, अक्षर तथा चिह्न "[विनियम 3, 8, 10क एवं 10ग देखें]" प्रतिस्थापित हो जायेंगे ;

(ख) भाग ख में,-

- (i) खंड 3 में, सारणी के लिए, निम्नलिखित सारणी प्रतिस्थापित हो जायेगी, अर्थात्,-

खंड (सेगमेंट)	दर / रकम (₹ में)			टिप्पणियाँ
	स्टॉक दलाल	समाशोधन सदस्य	स्व-समाशोधन सदस्य	
नकदी	उस कीमत का 0.0002 प्रतिशत जिस पर प्रतिभूतियों का क्रय या विक्रय किया जाता है (₹ 20/- प्रति करोड़)	*	*	ऋण (डेट) प्रतिभूतियों से भिन्न प्रतिभूतियों में समस्त विक्रय तथा क्रय संव्यवहार
इक्विटी व्युत्पन्नी	उसके व्यापारावर्त का 0.0002 प्रतिशत (₹ 20/- प्रति करोड़)	50,000/-	50,000/-	स्पष्टीकरण.—(क) पद "व्यापारावर्त" में मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज के संबंधित खंड में स्टॉक दलाल द्वारा निष्पादित व्यापारों का और संविदाओं

मुद्रा व्युत्पत्ती (करेंसी डेरिवेटिव)	उसके व्यापारावर्त का 0.0002 प्रतिशत (₹ 20/- प्रति करोड़)	50,000/-	50,000/-	की समाप्ति पर निपटाये गये व्यापारों का मूल्य सम्मिलित होगा। (ख) विकल्प संविदाओं (ऑप्शन्स कॉन्ट्रैक्ट) के मामले में, "व्यापारावर्त" की संगणना विकल्प संविदाओं के लिए व्यापारित प्रीमियम के आधार पर की जाएगी और यदि जहाँ विकल्प प्रयुक्त या नियत होता है, तो वहाँ इसकी अतिरिक्त रूप से संगणना प्रयुक्त या नियत विकल्प संविदाओं के आनुमानिक मूल्य के आधार पर की जायेगी।
ब्याज दर व्युत्पत्ती	उसके व्यापारावर्त का 0.00005 प्रतिशत (₹ 5 प्रति करोड़)	50,000/-	50,000/-	
ऋण (डेट)	उसके व्यापारावर्त का 0.00002 प्रतिशत (₹ 2/- प्रति करोड़) स्पष्टीकरण.— इस खंड के प्रयोजन के लिए, पद "व्यापारावर्त" में मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड में स्टॉक दलाल जिसमें सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य सम्मिलित है द्वारा निष्पादित व्यापारों, जिनमें विक्रय तथा क्रय दोनों संव्यवहार सम्मिलित हैं, का संकलित मूल्य सम्मिलित होगा।	50,000/-	50,000/-	फीस समाशोधन सदस्य या स्व- समाशोधन सदस्य के लिए लागू नहीं होगी यदि उक्त समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य पहले ही से किसी अन्य खंड (सेगमेंट) में समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य है और ऐसे खंड के लिए फीस, इस भाग में यथा विनिर्दिष्ट, अदा कर रहा है।

(ii) खंड 4 के पश्चात्, निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किये जायेंगे, अर्थात्:-

" 4क. विनियम 3 के उप-विनियम (4) या विनियम 10क के उप-विनियम (4) के अधीन रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन के साथ संदेय अप्रतिदेय फीस पचास हजार रुपये की राशि होगी।

4ख. खंड 4क में विनिर्दिष्ट फीस आवेदक द्वारा "भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड" के पक्ष में मुंबई में देय मांगदेय ड्राफ्ट (डिमांड ड्राफ्ट) के माध्यम से संदेय होगी।"

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 2011 में संशोधन

18. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 2011 में,-

- (i) विनियम 10 में, उप-विनियम (7) में, शब्दों "पच्चीस हजार" के लिए, शब्द "एक लाख पचास हजार" प्रतिस्थापित हो जायेंगे;
- (ii) विनियम 11 में, उप-विनियम (4) में, शब्दों "पचास हजार" के लिए, शब्द "तीन लाख" प्रतिस्थापित हो जायेंगे;
- (iii) विनियम 16 में, उप-विनियम (1) में, सारणी निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जायेगी, अर्थात्,-

"

क्र.सं.	खुले प्रस्ताव के अधीन देय प्रतिफल	फीस (₹)
क.	दस करोड़ रुपये तक	पाँच लाख रुपये (₹5,00,000)
ख.	दस करोड़ रुपये से अधिक, किंतु एक हजार करोड़ रुपये से कम या के बराबर	प्रस्ताव-आकार का 0.5 प्रतिशत
ग.	एक हजार करोड़ रुपये से अधिक	पाँच करोड़ रुपये (₹5,00,00,000) और एक हजार करोड़ रुपये (1000,00,00,000) से अधिक प्रस्ताव-आकार के हिस्से का 0.125 प्रतिशत

"

यू.के. सिन्हा, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/ असाधारण/ 69 जैड बी/14]

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 23rd May, 2014

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (PAYMENT OF FEES) (AMENDMENT) REGULATIONS, 2014

No. LAD-NRO/GN/2013-14/03/1089.— In exercise of the powers conferred by section 30 read with clause (k) of sub-section (2) of section 11 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992) read with section 25 of the Depositories Act, 1996 (22 of 1996), the Board hereby makes the following Regulations to further amend certain regulations to the extent stated herein, namely:—

Short title and commencement.

1. (1) These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2014.

(2) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Alternative Investment Funds) Regulations, 2012.

2. In the Securities and Exchange Board of India (Alternative Investment Funds) Regulations, 2012, in the Second Schedule, Part A shall be substituted with the following, namely,-

"PART A**AMOUNT TO BE PAID AS FEES**

Application fee	₹1,00,000
Registration fee for Category I Alternative Investment Funds other than Angel Funds	₹5,00,000
Registration fee for Category II Alternative Investment Funds	₹10,00,000
Registration fee for Category III Alternative Investment Funds	₹15,00,000
Scheme Fee for Alternative Investment Funds other than Angel Funds	₹1,00,000
Re-registration Fee	₹1,00,000
Registration fees for Angel Funds	₹2,00,000"

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Bankers to an Issue) Regulations, 1994.

3. In the Securities and Exchange Board of India (Bankers to an Issue) Regulations, 1994, in Schedule II,-

- (i) in paragraph 1, for the words "thirteen lakh thirty three thousand and three hundred" the words "twenty lakh" shall be substituted;
- (ii) in paragraph 2, for the word "five" the word "nine" shall be substituted;
- (iii) in paragraph 3A, for the words "twenty five" the word "fifty" shall be substituted.

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) Regulations, 1999.

4. In the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) Regulations, 1999, in the Second Schedule, in Part A, in the table, in the fourth row, in the third column, for the figure "10,00,000" the figure "15,00,000" shall be substituted.

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Custodian of Securities) Regulations, 1996.

5. In the Securities and Exchange Board of India (Custodian of Securities) Regulations, 1996, in the Second Schedule, in Part A,-

- (i) in the first head, for the figure "1,00,000" the figure "5,00,000" shall be substituted;
- (ii) in the second head, for the figure "15,00,000" the figure "50,00,000" shall be substituted;
- (iii) in the third head, for the figure and symbol "0.00025%" the figure and symbol "0.0005%" shall be substituted.

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Debenture Trustees) Regulations, 1993.

6. In the Securities and Exchange Board of India (Debenture Trustees) Regulations, 1993, in Schedule II,-

- (i) in paragraph 1, for the words "thirteen lakh thirty three thousand and three hundred" the words "twenty lakh" shall be substituted;

- (ii) in paragraph 2, for the word "five" the word "nine" shall be substituted;
- (iii) in paragraph 3A, for the words "twenty five" the word "fifty" shall be substituted.

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996.

7. In the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996,-

- (i) after regulation 8, the following regulation shall be inserted, namely,-

"Payment of annual charge.

8A. A depository shall pay to the Board, a percentage of the annual custody charges collected by it from the issuers as specified in Part A of Second Schedule in the manner specified in Part B thereof.";

- (ii) in the Second Schedule,-

- a. the reference to regulations shall be substituted with the brackets, words, figures and signs, "(See regulations 3, 7, 8, 8A, 16, 20, 20A)";
- b. in Part A,-

- I. in the heading, after the words "REGISTRATION FEES" and before the words "AND ANNUAL FEES", the words and symbol ", ANNUAL CHARGE" shall be inserted;
- II. in the first head, for the figure "50,000" the figure "5,00,000" shall be substituted;
- III. in the second head, for the figure "5,000" the figure "15,000" shall be substituted;
- IV. in the third head, for the figure "25,00,000" the figure "1,00,00,000" shall be substituted;
- V. in the fourth head, for the figure "1,00,000" the figure "2,00,000" shall be substituted;
- VI. in the fifth head, for the figure "10,00,000" the figure "50,00,000" shall be substituted;
- VII. after the sixth head, the following head shall be inserted, namely,-

"Annual charges payable by depository(Rs.)	2% of annual custody charges collected by depository from issuers"
--	--

- c. in Part B, in the heading, after the word "REGISTRATION" and before the words "AND ANNUAL FEES", the words and symbol ", ANNUAL CHARGE" shall be inserted.

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) Regulations, 2008.

8. In the Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) Regulations, 2008,-

- (i) in regulation 6, in sub-regulation (6), after the words and symbol "forwarded to the Board for its records," and before the words "simultaneously with", the words and figure "along with regulatory fees as specified in Schedule V" shall be inserted;
- (ii) in regulation 20,-
 - (a) in sub-regulation (1), after clause (d), the following clause shall be inserted, namely,-
 "(e) Where the application is made to more than one recognized stock exchange, the issuer shall choose one of them as the designated stock exchange.";
 - (b) after sub-regulation (2), the following sub-regulation shall be inserted, namely,-
 "(3) The designated stock exchange shall collect a regulatory fee as specified in Schedule V from the issuer at the time of listing of debt securities issued on private placement basis.";
- (iii) after Schedule IV, the following Schedule shall be inserted, namely:-

"SCHEDULE V

[See Regulations 6(6) and 20]

REGULATORY FEES

- (1) There shall be charged, in respect of every draft offer document filed by a lead merchant banker with the Board in terms of these regulations, a non-refundable fee of 0.00025% of issue size, subject to the minimum of twenty five thousand rupees and maximum of fifty lakh rupees.

- (2) The fees as specified in clause (1) above shall be paid by means of a demand draft drawn in favour of 'the Securities and Exchange Board of India' payable at the place where the draft offer document is filed with the Board.
- (3) There shall be charged, in respect of every private placement of debt securities which are listed in terms of these regulations, a non-refundable fee of five thousand rupees which shall be paid to the designated stock exchange at the time of listing of the debt securities.
- (4) Every designated stock exchange shall remit the regulatory fee collected during the month under clause (3) above to the Board before tenth day of the subsequent month by means of a demand draft drawn in favour of 'the Securities and Exchange Board of India' payable at Mumbai along with the details of the issuances listed during the month."

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Non-convertible Redeemable Preference Shares) Regulations, 2013.

9. In the Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Non-convertible Redeemable Preference Shares) Regulations, 2013,-

- (i) in regulation 6, in sub-regulation (6), after the words and symbol "forwarded to the Board for its records," and before the words "simultaneously with", the words and figures "along with fees as specified in Schedule III" shall be inserted;
- (ii) in regulation 17,-
 - (a) in sub-regulation (1), after clause (f), the following clause shall be inserted, namely,-
"(g) Where the application is made to more than one recognized stock exchange, the issuer shall choose one of them as the designated stock exchange.";
 - (b) after sub-regulation (2), the following sub-regulation shall be inserted, namely,-
"(3) The designated stock exchange shall collect a regulatory fee as specified in Schedule III from the issuer at the time of listing of non-convertible redeemable preference shares issued on private placement basis.";
- (iii) after Schedule II, the following Schedule shall be inserted, namely:-

" SCHEDULE III

[See Regulations 6(6) and 17]

REGULATORY FEES

- (1) There shall be charged, in respect of every draft offer document filed by a lead merchant banker with the Board in terms of these regulations, a non-refundable fee of 0.0025% of issue size.
- (2) The fees as specified in clause (1) above shall be paid by means of a demand draft drawn in favour of 'the Securities and Exchange Board of India' payable at the place where the draft offer document is filed with the Board.
- (3) There shall be charged, in respect of every private placement of non-convertible redeemable preference shares which are listed in terms of these regulations, a non-refundable fee of 0.00025% of issue size which shall be paid to the designated stock exchange at the time of listing of the non-convertible redeemable preference shares.
- (4) Every designated stock exchange shall remit the regulatory fee collected during the month under clause (3) above to the Board before tenth day of the subsequent month by means of a demand draft drawn in favour of 'the Securities and Exchange Board of India' payable at Mumbai along with the details of the issuances listed during the month."

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009

10. In the Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009, in Schedule IV, in Part A, in paragraph (1),-

- (i) sub-paragraph (a) shall be substituted with the following, namely,-

" In case of a public issue:

Size of the issue, including intended retention of oversubscription	Amount / Rate of fees
Less than or equal to ten crore rupees.	A flat charge of one lakh rupees (₹1,00,000/-).
More than ten crore rupees, but less than or equal to five thousand crore rupees.	0.1 per cent of the issue size.
More than five thousand crore rupees.	Five crore rupees (₹5,00,00,000/-) plus 0.025 percent of the portion of the issue size in excess of five thousand crore rupees (₹5000,00,00,000/-).

"

(ii) sub-paragraph (b) shall be substituted with the following, namely,-

" In case of a rights issue:

Size of the issue, including intended retention of oversubscription	Amount / Rate of fees
Less than or equal to ten crore rupees.	A flat charge of fifty thousand rupees (₹50,000/-).
More than ten crore rupees	0.05 per cent. of the issue size.

"

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Investment Advisers) Regulations, 2013.

11. In the Securities and Exchange Board of India (Investment Advisers) Regulations, 2013, the Second Schedule shall be substituted with the following,-

"SECOND SCHEDULE

Securities and Exchange Board of India (Investment Advisers) Regulations, 2013

[See Regulation 9]

FEES

1. Every applicant shall pay non-refundable application fees along with the application for grant or renewal of certificate of registration as under:
 - a. For individuals and firms ₹5,000
 - b. For Body Corporate including Limited Liability Partnerships ₹25,000
2. Every applicant shall pay registration/renewal fee at the time of grant or renewal of certificate by the Board as under:
 - a. for individuals and firms ₹10,000
 - b. for Body Corporate including Limited Liability Partnerships ₹5,00,000 "

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) Regulations, 1992.

12. In the Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) Regulations, 1992, in Schedule II,-

- (i) in paragraph 1, for the words "thirteen lakhs thirty three thousand and three hundred" the words "twenty lakh" shall be substituted;
- (ii) in paragraph 2, for the word "five" the word "nine" shall be substituted;
- (iii) in paragraph 3A, for the words "twenty five" the word "fifty" shall be substituted.

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996.

13. In the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, in Second Schedule, in paragraph I,-

- (i) in sub-paragraph A, for the word "one", the word "five" shall be substituted;
- (ii) sub-paragraph C, shall be substituted with the following, namely,-

"Annual fees payable by mutual funds"	
Average Assets under Management (AAUM) as on 31st March	Annual Fee
AAUM up to ₹10,000 crore	0.0015 per cent. of the AAUM
Part of AAUM above ₹10,000 crore	0.0010 per cent. of the portion of AAUM in excess of ten thousand crore rupees

subject to a minimum of ₹2,50,000 and a Maximum of ₹1,00,00,000";

- (iii) in sub-paragraph D,-
 - a. for the figures "0.0020", the figures "0.005" shall be substituted;
 - b. for the words "one lakh", the words "two lakh" shall be substituted.

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Public Offer and Listing of Securitised Debt Instruments) Regulations, 2008.

14. In the Securities and Exchange Board of India (Public Offer and Listing of Securitised Debt Instruments) Regulations, 2008, in Schedule II,-

- (i) in the second head, for the words and figures "Rs.50,000/- (fifty thousand rupees)", the words, figures and symbols "Rs.1,00,000/- (one lakh rupees)" shall be substituted;
- (ii) in the third head, for the words and figures "Rs.10,000/- (ten thousand rupees)", the words figures and symbols "Rs.25,000/- (twenty five thousand rupees)" shall be substituted;
- (iii) in the fourth head, for the words "ten thousand rupees and a maximum of twenty five thousand rupees", the words "one lakh rupees and a maximum of five lakh rupees" shall be substituted.

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) Regulations, 1993.

15. In the Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) Regulations, 1993, in Schedule II,-

- (i) in paragraph 1,-
 - (a) in clause (a), for the word "four" the word "six" shall be substituted;
 - (b) in clause (b), for the words "one lakh thirty three thousand and three hundred" the words "two lakh" shall be substituted.
- (ii) in paragraph 1AA,-
 - (a) in clause (a), for the words "one lakh and fifty" the words "two lakh and seventy" shall be substituted;

- (b) in clause (b), for the word "fifty" the word "ninety" shall be substituted;
- (iii) in paragraph 2A, for the word "ten" the word "twenty" shall be substituted.

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Regulatory Fees on Stock Exchanges) Regulations, 2006.

16. In the Securities and Exchange Board of India (Regulatory Fees on Stock Exchanges) Regulations, 2006, in regulation 4, in sub-regulation (1), in the table, in Sl. No. 5, for the figures "2,00,00,000", the words and figures "Rs. 1,00,00,000 plus 0.00006% of the annual turnover in excess of Rs. 10,00,000 crores, subject to a maximum of Rs. 20,00,00,000." shall be substituted.

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992.

17. In the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992,-

- (i) in regulation 3, after sub-regulation (3), the following sub-regulation shall be inserted, namely:-

"(4) An application for registration made under sub-regulation (1) shall be accompanied by a non-refundable application fee as specified in Part B of Schedule V."

- (ii) in regulation 10A, after sub-regulation (3), the following sub-regulation shall be inserted, namely:-

"(4) An application for registration made under sub-regulation (1) shall be accompanied by a non-refundable application fee as specified in Part B of Schedule V."

- (iii) in Schedule III, for paragraph II, the following paragraph shall be substituted, namely:-

"II. Fees to be paid by sub-brokers.

Every sub-broker shall pay fees in the manner set out below:

(a) Where a sub-broker is granted certificate of registration by the Board before April 1, 2014, he shall pay a sum of ten thousand rupees for every block of five financial years commencing from expiry of the block of five years for which the fee has been paid;

(b) Where a sub-broker is granted certificate of registration by the Board on or after April 1, 2014:—

(i) he shall pay a sum of twenty thousand rupees for the block of five financial years commencing from the financial year in which registration has been granted; and

(ii) after the expiry of the said block of five financial years, he shall pay a sum of ten thousand rupees for every subsequent block of five financial years."

- (iv) in Schedule V,-

(a) after the heading 'Payment of Fees by Stock Brokers/ Clearing Members/ Self-Clearing members', for the word, figures and symbols "[Regulation 10(1)]" the word, figures, letters and symbols "[See Regulations 3, 8, 10A and 10C]" shall be substituted;

(b) in Part B,-

- (i) in clause 3, for the table, the following table shall be substituted, namely,-

"

Segment	Rate/ Amount (in ₹)			Remarks
	Stock Broker	Clearing member	Self-clearing member	
Cash	0.0002 per cent of the price at which the securities are purchased or sold (₹ 20 per crore)	*	*	All sale and purchase transactions in securities other than debt securities.
Equity derivatives	0.0002 per cent of his turnover (₹20 per crore)	50,000/-	50,000/-	Explanation.—(A) The expression 'turnover' shall include the value of the trades executed by the stock broker on the concerned segment of the recognized stock exchange and of the trades settled on the expiration of the contracts. (B) In case of options contracts, 'turnover' shall be computed on the basis of premium traded for the option contracts and in case where the option is exercised or assigned, it shall be additionally computed on the basis of notional value of option contracts exercised or assigned.
Currency derivatives	0.0002 per cent of his turnover (₹20 per crore)	50,000/-	50,000/-	
Interest rate derivatives	0.00005 per cent of his turnover (₹5 per crore)	50,000/-	50,000/-	

Debt	0.00002 per cent of his turnover (₹2 per crore) Explanation.—For the purpose of this clause, the expression 'turnover' shall include the aggregate value of the trades executed, including both sale and purchase transactions, by the stock broker including the proprietary trading member on the debt segment of the recognized stock exchange.	50,000/-	50,000/-	The fee shall not be applicable for clearing member or self-clearing member in case the said clearing member or self-clearing Member is already a clearing member or self-clearing member in any other segment and is paying fee, as specified in this Part, for such segment.
-------------	---	----------	----------	--

"

(ii) after clause 4, the following clauses shall be inserted, namely:-

" 4A. The non-refundable fee payable along with an application for registration under sub-regulation (4) of regulation 3 or sub-regulation (4) of regulation 10A shall be a sum of fifty thousand rupees.

4B. The fee specified in clause 4A shall be payable by the applicant by means of a demand draft in favour of "Securities and Exchange Board of India" payable at Mumbai."

Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 2011.

18. In the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 2011,-

- (i) in regulation 10, in sub-regulation (7), for the words "twenty five thousand", the words "one lakh fifty thousand" shall be substituted;
- (ii) in regulation 11, in sub-regulation (4), for the words "fifty thousand", the words "three lakh" shall be substituted;
- (iii) in regulation 16, in sub-regulation (1), the table shall be substituted with the following, namely,-

"

Sl. No.	Consideration payable under the Open Offer	Fee (₹)
a.	Upto ten crore rupees.	Five lakh rupees (₹5,00,000)
b.	More than ten crore rupees, but less than or equal to one thousand crore rupees.	0.5 per cent of the offer size
c.	More than one thousand crore rupees.	Five crore rupees (₹5,00,00,000) plus 0.125 per cent of the portion of the offer size in excess of one thousand crore rupees (1000,00,00,000).

U.K.SINHA, CHAIRMAN

[ADVT III/4/Extty/69 ZB/14]